

**OpenGate Capital Group Europe S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 159.276

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**DU 28 DECEMBRE 2016**

Numéro 16/37175

In the year two thousand and sixteen, the twenty-eighth day of December, before Me Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholders of **OpenGate Capital Group Europe S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), with its registered office at 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under number B 159.276 (the **Company**). The Company has been incorporated on February 18, 2011, pursuant to a deed of Me Joseph Elvinger, notary then residing in Luxembourg, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* dated May 25, 2011 number 1108. The articles of association (the **Articles**) have not been modified since then.

There appeared:

**1) AKN Holdings, LLC**, a limited liability company, with registered office at 10250 Constellation Boulevard, Suite 1750, Los Angeles, CA 90067, registered with the State of California register under number 204422910090 (**AKN**);

hereby represented by Peggy Simon, notary's clerk, residing professionally in L-6475 Echternach, 9, Rabatt, by virtue of a proxy given under private seal,

**2) Bay Bridge Venture LLC**, a limited liability company, with registered office at 10250 Constellation Boulevard, 17<sup>th</sup> Floor, Los Angeles, CA 90067, registered with the register of the State of California register under number 200516610064 (**Bay Bridge**);

hereby represented by Peggy Simon, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal,

**3) Naxos Capital LLC**, a limited liability company, with registered office at 1209 Orange Street, Corporation Trust Center, Wilmington, DE 19801, registered with the register of the Corporation Trust Company under number 5202210 (**Naxos**);

hereby represented by Peggy Simon, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal,

**4) Next Step Consulting S.à r.l.**, a limited liability company incorporated under the laws of France, with registered office at 2 Allée des Marines, 13 620 Carry le Rouet, France, registered with the RCS Aix en Provence under number 501915169 (**Next**

**Step);**

hereby represented by Peggy Simon, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal

which proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. that the entirety of the share capital of the Company is duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced;

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

- 1) Waiver of the convening notices;
- 2) Amendment of articles 5.3 and 5.4 of the Articles, insertion of a new article 5.5 and renumbering of the existing article 5.5 in 5.6, for clarification purposes;
- 3) Subsequent approval of the redemption of all the one hundred thousand (100,000) class A shares of the Company and having a nominal value of one cent (EUR 0.01) each (the **Redeemed Shares**); and decision to confer power to the board of managers to organise the funding of the redemption price;
- 4) Cancellation of the Redeemed Shares and subsequent share capital reduction of the Company;
- 5) Subsequence amendment of article 5.1 of the Articles;
- 6) Decision to confer all powers to (i) any member of the board of managers in order to implement the cancellation of the Redeemed Shares and the reimbursement of the shareholders in accordance with the Articles and the law on commercial companies dated August 10, 1915, as amended and (ii) any employee of Capita Asset Services in order to implement the necessary bookkeeping amendments;
- 7) Miscellaneous.

III. that the Meeting has taken the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The entirety of the corporate share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the shareholders represented considering themselves as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to them in advance.

#### **SECOND RESOLUTION**

The Meeting resolves to amend articles 5.3 and 5.4 of the Articles, insert a new article 5.5 and and renumber the existing article 5.5 into 5.6, in order to clarify the definition of "Specific Period" and the allocation of proceeds to each class of shares, so that they read henceforth as follows:

*"5.3 Except for the last class of specific shares, each class of shares of the Company will be linked to a specific period of time of six (6) months, automatically extended by one or more six (6) months period until redemption and cancellation of each relevant class (each such period a **Specific Period**), and will be redeemable at a price equal to the proceeds (i.e. dividends, capital gains and redemption proceeds minus all costs incurred by the Company during the Specific Period) (the **Proceeds**)*

*received by the Company during such Specific Period. By derogation, the first Specific Period ended on December 31, 2011.*

*5.4 The class A shares will be entitled to the Proceeds of the first Specific Period, which first ended on December 31, 2011 and has been automatically extended by several six (6) months periods until the redemption date of the class A shares, the class B shares will be entitled to the Proceeds of the second Specific Period which will start after redemption of the class A shares and end on the redemption date of the class B shares, the class C shares will be entitled to the Proceeds of the third Specific Period which will start after redemption of the class B shares and end on the redemption date of the class C shares and so on.*

*5.5 For the avoidance of doubt, the Proceeds linked to each Specific Period shall be calculated on the basis of interim accounts of the Company dated no earlier than eight (8) days before the date of the redemption and cancellation of the relevant class of shares.*

*5.6 Each share confers an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding. Save as otherwise provided in this Article 5, each share shall rank pari passu with every other share and shall entitle its owner to equal rights to any distribution of dividends."*

### **THIRD RESOLUTION**

The Meeting resolves to then approve the redemption of one hundred thousand (100,000) class A shares of the Company and having a nominal value of one cent (EUR 0.01) each, which are held as follows:

- Sixty thousand (60,000) class A shares held by AKN;
  - Twenty thousand (20,000) class A shares held by Bay Bridge;
  - Nine thousand nine hundred ninety (9,990) class A shares held by Naxos;
- and
- Ten thousand and ten (10,010) class A shares held by Next Step.

The Meeting further resolves to grant power to the board of managers to organise the funding of the redemption price of the Redeemed Shares and its payment formalities.

### **FOURTH RESOLUTION**

The Meeting resolves to hereby cancel the Redeemed Shares. Subsequently, the subscribed capital is reduced by an amount of one thousand euro (EUR 1,000) and is brought from its present amount of twenty-two thousand five hundred euro (EUR 22,500) to the amount of twenty-one thousand five hundred euro (EUR 21,500) represented by (i) one million two hundred fifty thousand (1,250,000) ordinary shares (the Ordinary Shares), (ii) one hundred thousand (100,000) Class B Shares, (iii) one hundred thousand (100,000) Class C Shares, (iv) one hundred thousand (100,000) Class D Shares, (v) one hundred thousand (100,000) Class E Shares, (vi) one hundred thousand (100,000) Class F Shares, (vii) one hundred thousand (100,000) Class G Shares, (viii) one hundred thousand (100,000) Class H Shares, (ix) one hundred thousand (100,000) Class I Shares and (x) one hundred thousand (100,000) Class J Shares having a nominal value of EUR 0.01 each in registered form.

## FIFTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend article 5.1. of the Articles in order to reflect the above resolutions so that it reads henceforth as follows:

“The share capital is set at twenty-one thousand five hundred euro (EUR 21,500) represented by one million two hundred fifty thousand (1,250,000) ordinary shares, (i) one hundred thousand (100,000) Class B Shares, (ii) one hundred thousand (100,000) Class C Shares, (iii) one hundred thousand (100,000) Class D Shares, (iv) one hundred thousand (100,000) Class E Shares, (v) one hundred thousand (100,000) Class F Shares, (vi) one hundred thousand (100,000) Class G Shares, (vii) one hundred thousand (100,000) Class H Shares, (viii) one hundred thousand (100,000) Class I Shares and (ix) one hundred thousand (100,000) Class J Shares, having a nominal value of EUR 0.01 each in registered form, all subscribed and fully paid-up.”

## SIXTH RESOLUTION

The Meeting resolves to confer all powers to (i) any member of the board of managers in order to implement the cancellation of the Redeemed Shares and the reimbursement of the shareholders in accordance with the Articles and the law on commercial companies dated August 10, 1915, as amended and (ii) any employee of Capita Asset Services in order to implement the necessary bookkeeping amendments.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing parties, in case of discrepancies between the English and the French texts, the **English version** will be prevailing.

Whereof the present notarial deed is drawn in Echternach, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, the proxyholder of the appearing parties signed together with us, the notary, the present original deed.

### **Suit la traduction française du texte qui précède:**

L'an deux mille seize, le vingt-huitième jour de décembre.

Par-devant Nous, Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue l'assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) de l'associé de **OpenGate Capital Group Europe S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social se situe au 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159.276 (la **Société**). La Société a été constituée le 18 février 2011 par un acte de Me Joseph Elvinger, notaire alors de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations daté du 25 mai 2011 numéro 1108. Les statuts (les **Statuts**) n'ont pas été modifiés depuis lors.

### **ONT COMPARU :**

**1) AKN Holdings, LLC**, une société dont le siège social est au 10250 Constellation Boulevard, Suite 1750, Los Angeles, CA 90067, immatriculée au registre de l'Etat de Californie sous le numéro 204422910090 (**AKN**);

ici représentée par Peggy Simon, clerc de notaire, demeurant professionnellement à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

**2) Bay Bridge Venture LLC**, une société dont le siège social est au 10250 Constellation Boulevard, 17<sup>th</sup> Floor, Los Angeles, CA 90067, immatriculée au registre de l'Etat de Californie sous le numéro 200516610064 (**Bay Bridge**);

ici représentée par Peggy Simon, prénommée, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

**3) Naxos Capital LLC**, une société dont le siège social est au 1209 Orange Street, Corporation Trust Center, Wilmington, DE 19801, immatriculée au registre *Corporation Trust Company* sous le numéro 5202210 (**Naxos**);

ici représentée par Peggy Simon, prénommée, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

**4) Next Step Consulting S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit français, dont le siège social est au 2 Allée des Marines, 13 620 Carry le Rouet, France, immatriculée au RCS Aix en Provence sous le numéro 501915169 (**Next Step**);

ici représentée par Peggy Simon, prénommée, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé ;

Lesdites procurations, après avoir été signées *ne varietur* par le mandataire des parties comparantes et par le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les partie, représentées comme indiqué ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. L'intégralité du capital social de la Société est dûment représenté à l'Assemblée, laquelle est en conséquence régulièrement constituée et peut délibérer sur les points à l'ordre du jour ci-dessous reproduits ;

II. l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé de la manière suivante :

- 1) Renonciation aux formalités de convocation ;
- 2) Modification des articles 5.3 et 5.4 des Statuts, insertion d'un nouvel article 5.5 et renumérotation de l'actuel article 5.5 en 5.6, aux fins de clarification ;
- 3) Approbation subséquente du rachat de cent mille (100,000) parts sociales de classe A de la Société d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01) chacune (les **Parts Rachetées**) ; et décision d'octroyer pouvoir au conseil de gérance afin d'organiser le financement du prix de rachat ;
- 4) Annulation des Parts Rachetées, réduction subséquente du capital social ;
- 5) Modification subséquente de l'article 5.1 des Statuts ;
- 6) Décision d'octroyer tous pouvoirs à (i) tout membre du conseil de gérance afin de mettre en œuvre l'annulation des Parts Rachetées, ainsi que le remboursement à aux associés conformément aux Statuts et à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée et (ii) tout employé de Capita Asset Services afin d'apporter les modifications comptables nécessaires ;

7) Divers.

III. Que l'Assemblée a pris les résolutions suivantes :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation, les associés de la Société ayant été dûment convoqués et ayant une parfaite connaissance de l'ordre

du jour qui leur a été communiqué au préalable.

## DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier les articles 5.3 et 5.4 des Statuts, insérer un nouvel article 5.5 et renuméroter l'actuel article 5.5 en 5.6, afin de clarifier la définition de « Période Spécifique » et la répartition des revenus entre chaque classe de parts sociales, de sorte qu'ils auront désormais la teneur suivante :

*5.3 A l'exception de la dernière classe de parts sociales spécifiques, chaque classe de parts sociales de la Société sera liée à une période spécifique de six (6) mois, automatiquement prorogée par une ou plusieurs périodes de six (6) mois jusqu'au rachat et à l'annulation de la classe de parts sociales concernée (chacune une **Période Spécifique**), et seront rachetables à un prix égal aux revenus (c.à.d. dividendes, plus-values et les montants investis et financés par la classe de parts sociales concernée déduction faite des coûts engagés par la Société au cours de la Période Spécifique) (les **Revenus**) reçus par la Société pendant une telle Période Spécifique. Par dérogation, la première Période Spécifique débutera au jour de la constitution de la Société et se termina le 31 décembre 2011.*

*5.4 La classe de parts sociales A aura droit aux Revenus de la première Période Spécifique, laquelle se termina le 31 décembre 2011 et a été automatiquement étendue par plusieurs périodes de six (6) mois jusqu'à la date de rachat de parts sociales de classe A, la classe de parts sociales B aura droit aux Revenus de la seconde Période Spécifique laquelle commencera après le rachat des parts sociales de classe A et se terminera le jour du rachat des parts sociales de classe B, la classe de parts sociales C aura droit aux revenus de la troisième Période Spécifique laquelle commencera après le rachat des parts sociales de classe B et se terminera le jour du rachat des parts sociales de classe C et ainsi de suite.*

*5.5 Afin de dissiper tout doute, les Revenus liés à chaque Période Spécifique seront calculés sur base des comptes intérimaires de la Société datés à une date qui ne sera pas antérieure à huit (8) jours avant la date de rachat et d'annulation de la classe de parts sociales en question.*

*5.6 Chaque part sociale confère un droit de vote identique et chaque associé a un droit de vote proportionnel au nombre de parts sociales qu'il possède. Sauf ce qui est prévu au présent Article 5, chaque part sociale aura un rang pari passu équivalent à toute autre part sociale et confèrera à son titulaire des droits égaux quant à toute distribution de dividendes.»*

## TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide d'approuver le rachat de cent mille (100,000) parts sociales de classe A de la Société d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01) chacune, qui sont détenues comme suit :

- Soixante mille (60,000) parts sociales de classe A par AKN ;
- Vingt mille (20,000) parts sociales de classe A par Bay Bridge ;
- Neuf mille neuf cent quatre-ving-dix (9,990) parts sociales de classe A par Naxos ; et
- Dix mille dix (10,010) parts sociales de classe A par Next Step.

L'Assemblée décide en outre d'octroyer pouvoir au conseil de gérance afin d'organiser le financement du prix de rachat des Parts Rachetées ainsi que les

modalités de paiement.

#### QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide par les présentes d'annuler les Parts Rachetées. Par conséquent, le capital souscrit est réduit d'un montant de mille euros (EUR 1.000) et est porté de son montant actuel de vingt-deux mille cinq cents euros (EUR 22.500) au montant de vingt-et-un cinq cents euros (EUR 21.500) représenté par un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales ordinaires, (i) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe B, (ii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe C, (iii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe D, (iv) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe E, (v) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe F, (vi) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe G, (vii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe H, (viii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe I, et (ix) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe J, sous forme nominative, d'une valeur nominale de un centime (EUR 0,01) chacune.

#### CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier le premier paragraphe de l'article 5.1 des Statuts, afin de refléter la résolution précédente, de sorte qu'il ait désormais la teneur suivante :

*« 5.1. Le capital social est fixé à vingt-et-un mille cinq cents euros (EUR 21.500) représenté par un million deux cent cinquante mille (1.250.000) parts sociales ordinaires (les **Parts Sociales Ordinaires**), (i) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe B, (ii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe C, (iii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe D, (iv) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe E, (v) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe F, (vi) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe G, (vii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe H, (viii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe I, et (ix) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe J, sous forme nominative ayant une valeur nominale de un centime d'euro (EUR 0,01) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées. »*

#### SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de donner pouvoirs et autoriser (i) tout membre du conseil de gérance afin de mettre en œuvre l'annulation des Parts Rachetées, ainsi que le remboursement aux associés, conformément aux Statuts et à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée et (ii) tout employé de Capita Asset Services afin d'apporter les modifications comptables nécessaires.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française et, à la demande de ladite partie comparante, en cas de divergences entre le texte anglais et français, la **version anglaise** prévaudra.

DONT ACTE, fait et passé à Echternach, à la date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu au mandataire des personnes comparantes, celle-ci a signé avec nous, notaire, le présent acte original.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 3 janvier 2017

Relation : GAC/2017/ 79

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) G. SCHLINK

---

POUR EXPEDITION CONFORME  
délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.  
Echternach, le 5 janvier 2017